



YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

20 Ocak 2021

Piyasalarda Önceki Gün

- ABD'de Biden bugün Başkanlık'ı devraldığında konuşma gerçekleştirecek. Ekonomi tarafında Yellen dün aslında ABD'de takip edilecek politikalar hakkında bilgi verdi. Mali tarafta genişlemeci stratejiyi destekliyor Yellen. Buna karşın sürpriz olmayan kurumlar vergisine değinilmesi, piyasa için şimdilik şok değil. Daha önce de dile getirildiği için ve fiyatlaması da negatif diyebileceğimiz bir tonda olduğu için piyasa reaksiyonu zayıf. Yellen'in Dolar'ın değerlen ilişkili piyasayı işaret etmesi de beklenen bir sonuç. Mali tarafta ABD'nin Euro Bölgesi'ne göre manevra alanı daha geniş. Piyasa belirlenecek bir Dolar bu çerçevede daha zayıf kalabilir. Altın ve Euro için özellikle pozitif bir gelişme diyebiliriz. Biden'ın konuşmasının daha politik olmasını beklessek de ekonomi mesajlarını pandemi dönemi nedeniyle vurgulayacaktır.
- Cuma günü Ocak ayına dair en net öncü verilerden PMI'lar gelecek. Pandemi nedeniyle alınan önlemlerin bir taraftan devam ettiği fakat bir taraftan da aşılmanın sürdüğü Avrupa için öncü göstergelerdeki olası iyileşme küresel piyasalar tarafından takip edilecektir. ABD için ise pandemi ve siyasetin konuşulduğu bir aydayız. Şirketlerin anketlere verdiği cevaplar Ocak ayına dair bakışlarını ve yansıtacaktır. Avrupa'da Ocak ayı imalat ve hizmetler için zayıf kalmaya devam edebilir. ABD için ise sektörlerdeki genişlemenin devam etmesini bekliyoruz.
- Tahvil tarafında Avrupa bir süre daha eksilerde kalabilir. ABD 10 yıllık tahvil faizi %1'lerin üzerinde yatay. Yeni bir yükseliş için şimdilik erken. Enflasyon tarafında daha fazla yukarı risk görecektir olursak faizlerde yeniden yukarı hareket görülebilir.
- Petrolde 54 Dolar'a doğru hareketi Yellen'in konuşması destekliyor. Bugün açıklanacak petrol stokları kısa vadeli hareketlilik getirebilir.

Dünya Piyasaları

- ABD vadeli yatay seyrederken, Avrupa'da yarım puana yakın yükseliş var. Biden'ın açıklaması öncesinde ABD borsaları sakin seyredebilir.

Gündem

- Veri akışı sakin. Akşam saatlerinde ise Biden'ın açıklama yapması bekleniyor.

Finansal Ürün	Son	Günlük Fark (%)	30 Gün Fark (%)	Yıl Başı Fark (%)
Seçilmiş Borsalar				
S&P500	3798.91	0.81	2.41	1.14
DJI	30930.52	0.38	2.49	1.06
Nasdaq	12996.54	1.50	2.03	0.84
DAX	13885.60	0.51	1.87	1.22
FTSE	6711.34	-0.02	2.79	3.88
Nikkei	28523.26	-0.38	6.58	3.93
SHCOMP	3583.09	0.47	5.54	3.17

Emtia				
Ons Altın	1847.77	0.40	-1.80	-2.79
Brent	56.26	0.85	7.52	9.11
WTI	53.61	1.15	9.22	10.69
Bakır	3.63	0.17	0.49	3.22

Gelişmiş Ülke Para Birimleri				
EURUSD	1.2112	-0.12	-1.16	-0.86
GBPUSD	1.3677	0.31	1.86	0.01
USDCHF	0.8897	0.13	0.53	0.50
USDCAD	1.2706	-0.23	-0.59	-0.13
AUDUSD	0.7725	0.39	1.69	0.20
NZDUSD	0.7131	0.23	-0.06	-0.92
USDCNH	6.4692	-0.16	-0.83	-0.52

Gelişen Ülke Para Birimleri				
USDTRY	7.4426	-0.32	-2.40	0.10
USDRUB	73.6510	-0.05	0.21	-0.65
USDMXN	19.6315	-0.23	-1.56	-1.31
USDZAR	14.9441	-0.34	2.62	1.70
USDBRL	5.3373	-0.25	4.99	2.77

Seçilmiş Tahviller				
ABD 10Y	1.10	1.10	16.46	20.39
Almanya 10Y	-0.53	0.00	-8.85	-88.53
ABD 2Y	0.14	4.58	11.38	11.38
Almanya 2Y	-0.71	1.14	-2.86	-0.14



YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

20 Ocak 2021

Günün Veri Ajandası

Kur / Meta	TSİ	Veri / Gelişme	Açıklanan	Beklenti	Önceki
Euro	13:00	Euro Bölgesi Aralık Ayı Yıllık Enflasyon	-0.30%	-0.30%	-0.30%
Dolar	18:00	ABD NAHB Konut Piyasası Endeksi (Ocak)		86.00	86.00
ABD Başkanı Biden Konuşması					

ABD Borsalarında Bugün Açıklanacak Bilançolar

Şirket Adı	Şirket Kodu	Piyasa Değeri (Milyar Dolar)	Saati	Beklenti (Hisse Başı Kar - Dolar)
United Airlines Holdings Inc	UAL	13.10	Piyasa Kapanış Sonrası	-6.60
Bank of New York Mellon Corp	BK	40.60	Piyasa Açılış Öncesi	0.91
U.S. Bancorp	USB	72.41	Piyasa Açılış Öncesi	0.95
Citizens Financial Group Inc	CFG	17.44	Piyasa Açılış Öncesi	0.91
Fastenal Co	FAST	28.94		0.33
Procter & Gamble Co	PG	331.28	Piyasa Açılış Öncesi	1.51
Discover Financial Services	DFS	30.37	Piyasa Kapanış Sonrası	2.42
Raymond James Financial Inc	RJF	14.29	Piyasa Kapanış Sonrası	1.72
UnitedHealth Group Inc	UNH	334.16	Piyasa Açılış Öncesi	2.41
Kinder Morgan Inc	KMI	35.20	Piyasa Kapanış Sonrası	0.24
Morgan Stanley	MS	135.67		1.27

Öne Çıkanlar

- Rusya Doğrudan Yatırımlar Fonu (RFPI), Sputnik V'nin Avrupa Birliği'nde (AB) tescil edilmesi için başvuru yapıldığını duyurdu. RFPI'den yapılan açıklamada "RFPI, aşının tescili için başvuru yaptı ve 'rolling review' denen kademeli inceleme sürecinin şubatta başlamasını bekliyoruz. Avrupa İlaç Ajansı'nın Sputnik V'ye tescil verilmesiyle ilgili kararı, bir dizi bilirkişi denetimlerinin sonuçlarına göre alınacak" ifadeleri kullanıldı.
- Avrupa İstatistik Ofisi (Eurostat), AB ve Avro Bölgesi'nin 2020 aralık ayı yıllık enflasyonuna ilişkin nihai verileri yayımladı. Buna göre, Avro Bölgesi'nde kasımda yüzde eksi 0,3 olan yıllık enflasyon, aralıkta da aynı seviyeyi korudu. Böylece, Avro Bölgesi'nde ağustos, eylül, ekim, kasım ve aralık aylarında eksi enflasyon gerçekleşti. AB'de ise kasım ayında yüzde 0,2 olarak belirlenen yıllık enflasyon, aralıkta yüzde 0,3'e çıktı. Enflasyon, aralık ayında Yunanistan'da yüzde eksi 2,4, Slovenya'da yüzde eksi 1,2, İrlanda'da yüzde eksi 1, Estonya'da yüzde eksi 0,9, Güney Kıbrıs Rum Yönetimi'nde yüzde eksi 0,8, Almanya'da yüzde eksi 0,7, İspanya'da yüzde eksi 0,6 ve İtalya'da yüzde eksi 0,3 ve Fransa'da sıfır olarak ölçüldü. (AA)

YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT
20 Ocak 2021

EUR/USD Paritesi

Paritede yeniden 1.21 üzerindeyiz. Yellen dün yaptığı açıklamada Dolar'ın değerine ilişkin olarak piyasayı işaret etti ve Trump döneminin aksine güçlü – zayıf Dolar söyleminden kaçındı. Para politikası halihazırda gevşek kalmaya devam ederken, mali anlamda genişlemeci adımlar Dolar'ı zayıf tutabilir. Bu da parite için yükselişin devam edebileceğine dair açık kapı bırakıyor. 1.25 hala teknik olarak ana hedef. Bu gidişi tetikleyecek ise yeni haber – veri akışı gerekiyor. Bu akış özellikle Euro tarafından gelirse daha destekleyici olacaktır. Yarın ECB'den ana resmi değiştirecek yeni bir aksiyon şimdilik beklenmiyor.



YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT
20 Ocak 2021

Ons Altın

200 günlük ortalaması üzerinde tutunan altın için sıkışma devam ediyor. 50 – 200 günlük ortalamalar oldukça yaklaştı. Teknik olarak kırılma yönü önemli olacaktır. Temelde ise dün Yellen'ın mali genişlemeyi destekleyen adımları tahvil faizlerindeki yükselişe karşın altının da yükselişini kısa vadede destekleyebilir. Tahviller önemli ölçüde bu genişlemeyi fiyatladı görüşüyoruz. 1850 üzerine yerleşen altın için 1875 ve 1895 hedeflerine doğru kısa vadede ataklar görebiliriz. Bugün Biden'ın ABD'de Başkanlık'ı devralmasıyla birlikte bir konuşma yapması bekleniyor.





YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

20 Ocak 2021

Amerikan Tipi Ham Petrol (WTI)

ABD'de Yellen'ın mali tarafta genişlemeci söylemleri petrolde talep etkisi yaratmaya devam ediyor. 54 Dolar direncine doğru yeniden yükselen petrolde ABD kaynaklı hareket söz konusu. Cari koşullarda talep cephesinde Çin ve Avrupa'da iyileşmeler gördük fakat yine de zayıf. OECD ülkelerinde stoklar hala yüksek. Bugün ABD'de açıklanacak ham petrol stokları verisi önemli olacak.





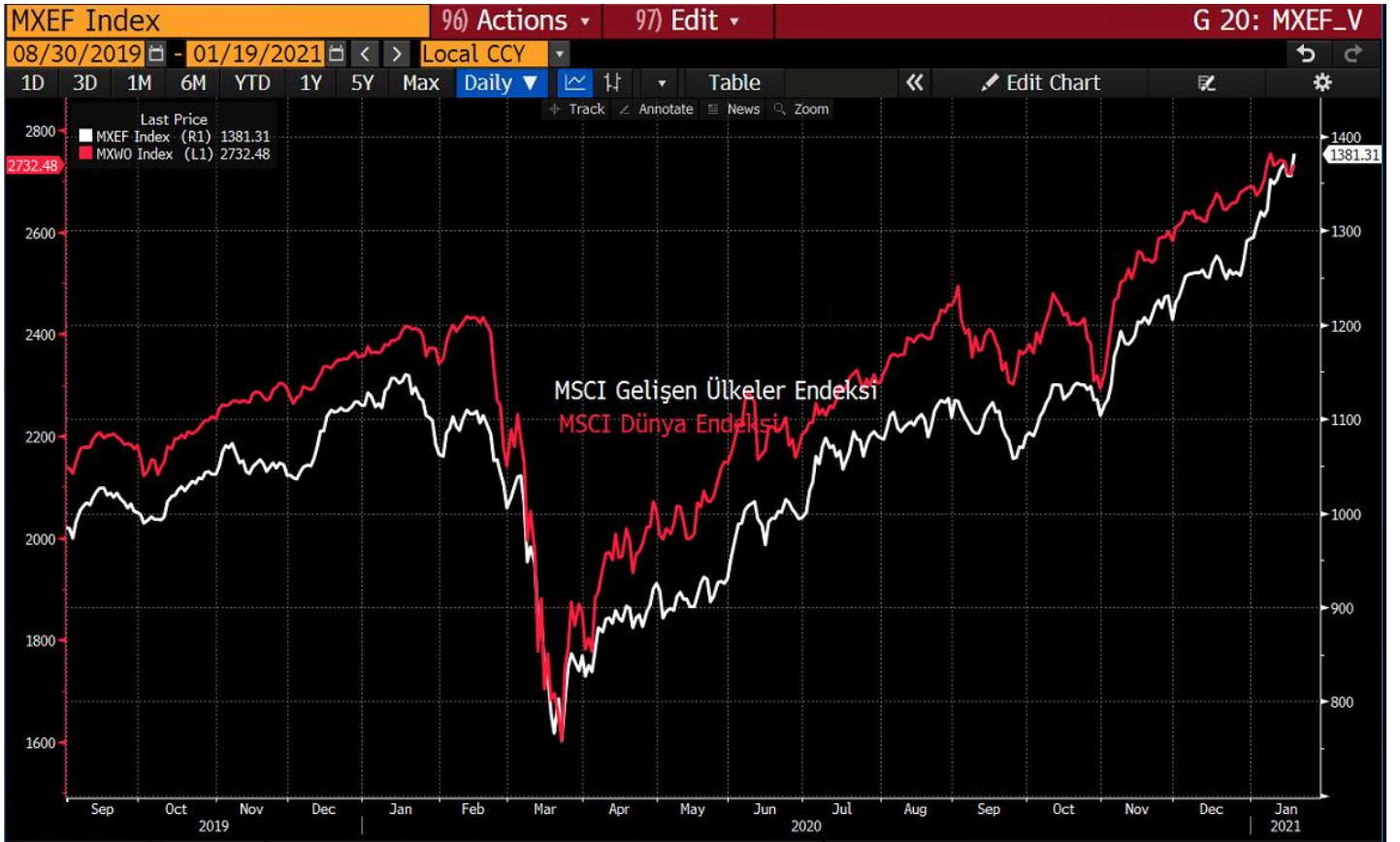
YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

20 Ocak 2021

MSCI Gelişen Ülkeler & MSCI Dünya Endeksi

Biden'ın Hazine Bakanı olarak aday gösterdiği Yellen'dan genişlemeci mali pakete dair iyimser mesajlar alındı. Biden'ın paketi beklentiler tam olarak karşılamasa da piyasa reaksiyonunu nötr – pozitif aldık diyebiliriz. ABD'de yeni bir dönem başlıyor ve gelişmekte olan ülke piyasalarına doğru sermaye akımı olacaksa kısa vadede ABD politikalarından etkilenmeye devam edecektir.



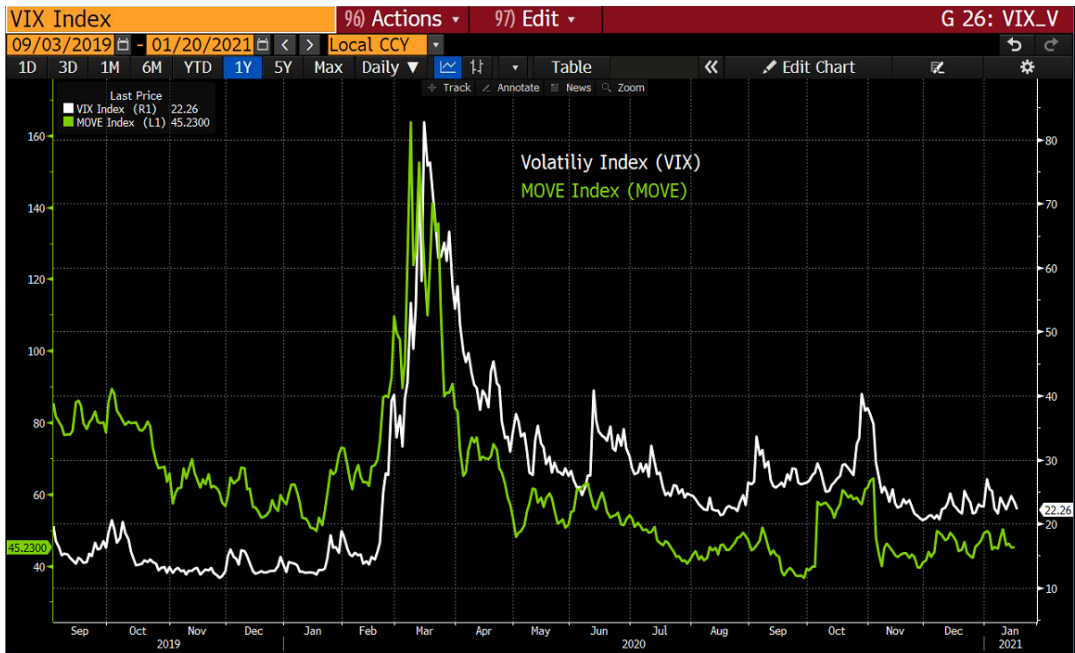
YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT
20 Ocak 2021

Gelişen Ülke Para Birimlerinin Dolar Karşısındaki Performansları



VIX & MOVE Endeksi



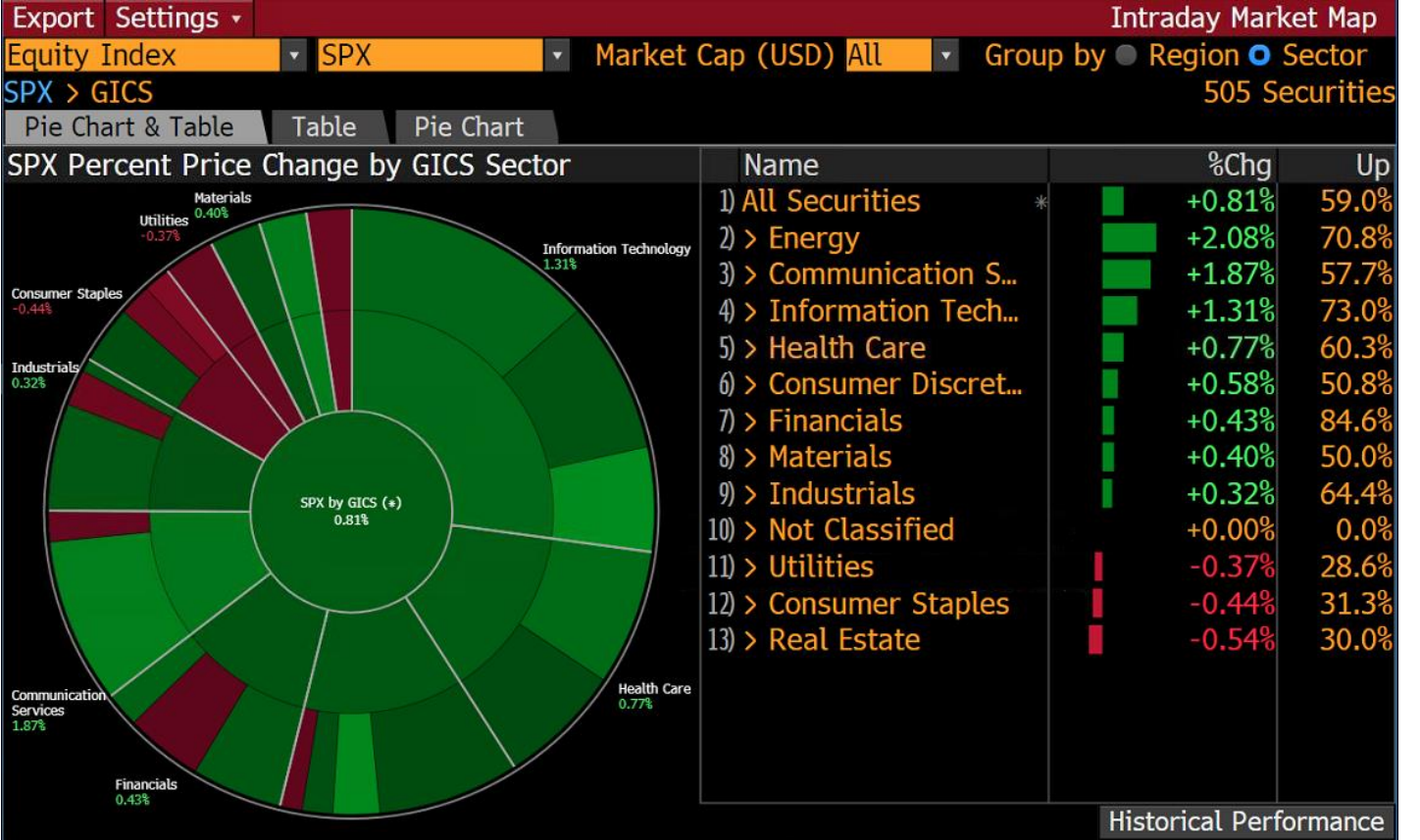


YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT

20 Ocak 2021

S&P 500 Sektör Performansları



S&P 500 En Çok Artan ve En Çok Düşen Şirketler

Leaders					Laggards				
Ticker	Price	% Chg↓	Volume		Ticker	Price	% Chg↑	Volume	
1. GM UN	54.84	+9.75%	8.6M		1. XRX UN	21.09	-6.22%	883.3k	
2. KMX UN	116.43	+9.39%	624.1k		2. NOV UN	13.88	-5.90%	2.2M	
3. ETSY UW	221.31	+8.26%	1.2k		3. WELL UN	61.00	-5.06%	860.7k	
4. LYV UN	76.54	+6.94%	762.9k		4. FOXA UW	30.01	-4.70%	2.3M	
5. SWKS UW	161.39	+6.18%	978.0k		5. FOX UW	29.17	-4.01%	717.8k	
6. IPGP UW	258.58	+6.01%	162.4k		6. VIAC UW	43.75	-3.42%	10.0	
7. LRCX UW	580.02	+5.93%	676.1k		7. TGT UN	188.16	-3.41%	1.5M	
8. MU UW	85.50	+5.92%	4.5k		8. LUMN UN	11.06	-3.24%	3.2M	
9. GILD UW	67.07	+5.91%	2.6k		9. ABC UN	103.50	-3.09%	371.0k	
10. AMAT UW	109.22	+5.89%	1.2k		10. VNT UN	34.06	-2.96%	2.4M	
11. ENPH UQ	201.28	+5.61%	144.0		11. PVH UN	97.32	-2.95%	274.0k	
12. MPC UN	46.09	+4.80%	2.1M		12. FMC UN	116.57	-2.90%	329.9k	
13. QRVO UW	185.67	+4.73%	392.8k		13. ULTA UW	293.17	-2.88%	373.7k	
14. HFC UN	29.52	+4.64%	637.9k		14. PEAK UN	29.15	-2.70%	885.4k	
15. FCX UN	31.71	+4.48%	3.7M		15. SEE UN	43.22	-2.66%	331.7k	

YURT DIŞI PİYASALAR BÜLTENİ

YFTRADEINT
20 Ocak 2021

Yatırım Finansman Menkul Değerler

Meclis-i Mebusan Cad. 81 Fındıklı 34427 Beyoğlu/İstanbul
Tel: +90 (212) 317 69 00 Faks: +90 (212) 282 15 50 – 51

UYARI NOTU:

Bu e-posta mesajı ve ekleri gönderildiği kişi ya da kuruma özeldir ve gizlidir. Hiçbir şekilde üçüncü kişilere açıklanamaz ya da yayınlanamaz. Yetkili alıcılardan biri değilseniz, bu mesajın herhangi bir şekilde ifşa edilmesi, kullanılması, kopyalanması, yayılması veya mesajda yer alan hususlarla ilgili olarak herhangi bir işlem yapılmasının kesinlikle yasak olduğunu bildiririz. Eğer mesajın alıcısı veya alıcısına iletmekten sorumlu kişi değilseniz lütfen mesajı sisteminizden siliniz ve göndereni uyarınız. Gönderen ve Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş., bu mesajın içerdiği bilgilerin doğruluğu, güncelliği ve eksiksiz olduğu konusunda bir garanti vermemektedir, içerik Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. tarafından her zaman değiştirilebilir. Bu e-posta yer alan bilgiler "Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş." tarafından genel bilgilendirme amacı ile her türlü veri, yorum ve değerlendirmeler hazırlandığı tarih itibarıyla mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklara dayanılarak hazırlanmıştır. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. sorumlu değildir. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan ve hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan içerik, yorum ve tavsiyeler ise genel nitelikte olup, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu e-posta içeriğinde yer alan çeşitli bilgi ve görüşlere dayanılarak yapılacak ileriye dönük yatırımlar ve ticari işlemlerin sonuçlarından ya da ortaya çıkabilecek zararlardan Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz. Mesajın içeriğinden, iletilmesinden, alınmasından, saklanmasından, gizliliğinin korunamamasından, virüs içermesinden ve sisteminizde yaratabileceği zararlardan Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz. Yatırım Finansman bu mesajın içeriği ve ekleri ile ilgili olarak hukuki açıdan herhangi bir sorumluluk kabul etmemektedir.

Türev Ürünler Müdürlüğü

Türev Ürünler Müdürlüğü turevurunler@yf.com.tr +90 (212) 317 68 29

Raporu Hazırlayan

Strateji ve Yatırım Danışmanlığı Müdürlüğü

Serhan Yenigün	Müdür	serhan.yenigun@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 44
Vahap Taştan	Yönetmen	vahap.tastan@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 47
Onur Alkan	Kıdemli Uzman	onur.alkan@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 70

Hizmet Noktalarımız

Genel Müdürlük	+90 (212) 317 69 00	Merkez	+90 (212) 334 98 00
Antalya	+90 (242) 243 02 01	Ankara	+90 (312) 417 30 46
Caddebostan	+90 (216) 302 88 00	İzmir	+90 (232) 441 80 72
Samsun	+90 (362) 431 46 71	Ulus	+90 (212) 263 00 24
Bursa	+90 (224) 224 47 47		